

Informe resumen

Fecha: 30/09/2012
Divisa: EUR

Fecha constitución
02/02/2009

NIF
V85623668

Sociedad Gestora
Europea de Titulización, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
Bancaja

Administrador Activos
Bancaja

Entidad Directora y Suscriptor
Bancaja

Agente Pago Bonos
Bankinter

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Banco Santander

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Préstamo Subordinado
Bancaja

Depositario Activos
Bancaja

Audidores Fondo
Deloitte

Valores emitidos: Bonos de Titulización

Emisión de Bonos									
Serie Código ISIN	Fecha emisión Nº bonos	Nominal (Unitario Bono / Total Serie / %Factor)		Clase de interés Índice y márgen Fechas de Pago	Tipo de Interés próximo cupón	Amortización		Calificación	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A ES0361745005	04/02/2009 9.040	75.026,79 678.242.181,60 75,03%	100.000,00 904.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 24.Feb/May/Ago/Nov	0,6100% 26/11/2012 119,501004 Bruto 96,795813 Neto	24/05/2052 Trimestral 24.Feb/May/Ago/Nov	26/11/2012 "Pass-Through"	A3sf Asf	Aaa
Serie B ES0361745013	04/02/2009 375	100.000,00 37.500.000,00 100,00%	100.000,00 37.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,600% 24.Feb/May/Ago/Nov	0,9100% 26/11/2012 237,611111 Bruto 192,465000 Neto	24/05/2052 Trimestral 24.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A3sf n.c.	Aa3
Serie C ES0361745021	04/02/2009 285	100.000,00 28.500.000,00 100,00%	100.000,00 28.500.000,00	Variable Euribor 3M+1,200% 24.Feb/May/Ago/Nov	1,5100% 26/11/2012 394,277778 Bruto 319,365000 Neto	24/05/2052 Trimestral 24.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Baa1 n.c.	Baa1
Serie D ES0361745039	04/02/2009 300	100.000,00 30.000.000,00 100,00%	100.000,00 30.000.000,00	Variable Euribor 3M+2,000% 24.Feb/May/Ago/Nov	2,3100% 26/11/2012 603,166667 Bruto 488,565000 Neto	24/05/2052 Trimestral 24.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	B1 n.c.	B1
Total		774.242.181,60	1.000.000.000,00						

Vida media y amortización final (en años) estimadas según diferentes hipótesis de % de tasa constante de amortización anticipada o prepago (TACP)											
Serie	Amortización opcional *	Vida media	Años Fecha	% TACP Mensual						% TACP Anual equivalente	
				0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,53	7,14	6,09	5,28	4,64	4,12	3,70	3,35
			Fecha	05/03/2021	14/10/2019	24/09/2018	02/12/2017	12/04/2017	06/10/2016	06/05/2016	31/12/2015
			Amort. final	Años	20,01	17,76	15,51	13,76	12,26	11,01	10,01
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	8,54	7,14	6,09	5,28	4,64	4,12	3,70	3,35
			Fecha	05/03/2021	14/10/2019	25/09/2018	02/12/2017	12/04/2017	06/10/2016	06/05/2016	31/12/2015
			Amort. final	Años	20,27	18,01	15,76	14,01	12,51	11,26	10,26
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	20,01	17,76	15,51	13,76	12,26	11,01	10,01	9,01
			Fecha	24/08/2032	24/05/2030	24/02/2028	24/05/2026	24/11/2024	24/08/2023	24/08/2022	24/08/2021
			Amort. final	Años	20,01	17,76	15,51	13,76	12,26	11,01	10,01
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	21,82	19,32	17,12	15,22	13,64	12,28	11,11	10,10
			Fecha	15/06/2034	14/12/2031	03/10/2029	08/11/2027	11/04/2026	30/11/2024	29/09/2023	28/09/2022
			Amort. final	Años	23,52	20,76	18,52	16,52	15,01	13,51	12,26
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	20,01	17,76	15,51	13,76	12,26	11,01	10,01	9,01
			Fecha	24/08/2032	24/05/2030	24/02/2028	24/05/2026	24/11/2024	24/08/2023	24/08/2022	24/08/2021
			Amort. final	Años	20,01	17,76	15,51	13,76	12,26	11,01	10,01
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	24,89	22,45	20,14	18,13	16,32	14,77	13,45	12,29
			Fecha	07/07/2037	28/01/2035	07/10/2032	04/10/2030	14/12/2028	30/05/2027	01/02/2026	04/12/2024
			Amort. final	Años	26,76	24,27	22,01	19,76	18,01	16,26	15,01
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	20,01	17,76	15,51	13,76	12,26	11,01	10,01	9,01
			Fecha	24/08/2032	24/05/2030	24/02/2028	24/05/2026	24/11/2024	24/08/2023	24/08/2022	24/08/2021
			Amort. final	Años	20,01	17,76	15,51	13,76	12,26	11,01	10,01
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	30,28	28,09	25,95	23,86	21,93	20,16	18,54	17,10
			Fecha	26/11/2042	17/09/2040	30/07/2038	28/06/2036	24/07/2034	15/10/2032	05/03/2031	25/09/2029
			Amort. final	Años	36,02	36,02	36,02	36,02	36,02	36,02	36,02
* Ejercicio de amortización anticipada opcional cuando el saldo vivo de los activos titulizados sea inferior al 10% del saldo vivo inicial. Hipótesis de morosidad y fallidos de los activos titulizados: 0%.											

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)					
	Actual	A la emisión			
		% MC		% MC	
Serie A	87,60%	678.242.181,60	21,69%	90,40%	904.000.000,00
Serie B	4,84%	37.500.000,00	16,85%	3,75%	37.500.000,00
Serie C	3,68%	28.500.000,00	13,17%	2,85%	28.500.000,00
Serie D	3,87%	30.000.000,00	9,30%	3,00%	30.000.000,00
Emisión de Bonos		774.242.181,60			1.000.000.000,00
Fondo de Reserva	9,30%	72.000.000,00		7,20%	72.000.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	80.404.800,77	0,349%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	2.057.791,64		
Intr. cobrados ptes de ingreso	124.002,17		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		72.000.000,00	1,810%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		410.000,00	2,310%
Préstamo Gastos Iniciales C/P		820.000,00	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios (CTHS)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	6.803	7.710	
Principal			
Pendiente vencimiento	769.361.459,91	1.000.013.631,29	
Medio	113.091,50	129.703,45	
Mínimo	0,00	6,98	
Máximo	866.107,01	982.091,87	
Interés nominal			
Medio ponderado	2,54%	5,82%	
Mínimo	1,31%	4,05%	
Máximo	4,01%	7,50%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	268	302	
Mínimo	10/10/2012	05/02/2009	
Máximo	05/09/2048	10/09/2048	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	100,00%	100,00%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,43	7,07	0,16	7,74
10,01 - 20%	2,52	15,66	1,45	15,86
20,01 - 30%	6,12	25,50	4,30	25,51
30,01 - 40%	9,79	35,50	7,61	35,45
40,01 - 50%	13,00	45,41	10,99	45,16
50,01 - 60%	20,73	55,57	15,50	55,36
60,01 - 70%	31,05	65,38	35,25	66,72
70,01 - 80%	14,87	74,70	22,55	76,44
80,01 - 90%	1,05	84,58	1,12	84,71
90,01 - 100%	0,45	95,46	1,08	96,91
Medio ponderado	55,61		60,33	
Mínimo	0,00		0,00	
Máximo	100,00		100,00	

Informe resumen

Fecha: 30/09/2012
Divisa: EUR

Fecha constitución
02/02/2009

NIF
V85623668

Sociedad Gestora
Europea de Titulización, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
Bancaja

Administrador Activos
Bancaja

Entidad Directora y Suscriptor
Bancaja

Agente Pago Bonos
Bankinter

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Banco Santander

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Préstamo Subordinado
Bancaja

Depositario Activos
Bancaja

Audidores Fondo
Deloitte

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,48%	0,46%	0,43%	0,36%	0,35%
Tasa anual equivalente	5,56%	5,42%	5,00%	4,19%	4,14%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	10,45%	9,99%
Aragón	0,82%	0,81%
Asturias	0,15%	0,14%
Canarias	2,09%	2,09%
Cantabria	0,19%	0,18%
Castilla y León	2,25%	2,37%
Castilla-La Mancha	2,10%	2,03%
Cataluña	7,42%	7,49%
Comunidad Valenciana	51,36%	52,72%
Extremadura	0,21%	0,20%
Galicia	0,73%	0,68%
Islas Baleares	8,26%	7,80%
La Rioja	0,17%	0,16%
Madrid	4,48%	4,36%
Murcia	5,05%	4,98%
Navarra	3,65%	3,39%
País Vasco	0,62%	0,61%

Morosidad actual											
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada					Deuda pendiente de vencer		Deuda total		% Deuda Total / Valor tasación
		Principal	Intereses	Otros	Total	%		%			
<i>Impagados</i>											
De > 0 a ≤ 1 Mes	375	92.528,22	67.234,87	0,00	159.763,09	5,98	47.423.483,62	47.583.246,71	37,36	49,84	
De > 1 a ≤ 2 Meses	208	115.408,83	90.755,27	0,00	206.164,10	7,72	25.317.894,89	25.524.058,99	20,04	50,61	
De > 2 a ≤ 3 Meses	111	93.440,36	75.463,74	0,00	168.904,10	6,32	12.791.939,17	12.960.843,27	10,18	44,95	
De > 3 a ≤ 6 Meses	120	196.290,78	161.820,20	0,00	358.110,98	13,41	14.817.161,02	15.175.272,00	11,92	50,30	
De > 6 a < 12 Meses	101	292.058,24	282.738,46	0,00	574.796,70	21,52	12.863.860,18	13.438.656,88	10,55	51,33	
De ≥ 12 a < 18 Meses	42	211.098,94	239.641,43	0,00	450.740,37	16,88	6.531.069,40	6.981.809,77	5,48	58,64	
De ≥ 18 a < 24 Meses	19	110.337,67	116.747,21	0,00	227.084,88	8,50	2.299.494,10	2.526.578,98	1,98	65,14	
De ≥ 2 Años	28	230.762,60	294.399,23	0,00	525.161,83	19,66	2.641.549,12	3.166.710,95	2,49	49,75	
Subtotal	1.004	1,341,925,64	1.328.800,41	0,00	2.670.726,05	100,00	124.686.451,50	127.357.177,55	100,00	50,29	
<i>Dudosos (subjettivos)</i>											
De > 6 a < 12 Meses	4	45.683,79	2.087,43	0,00	47.771,22	34,60	0,00	47.771,22	34,60	5,42	
De ≥ 12 a < 18 Meses	2	73.162,02	5.250,30	0,00	78.412,32	56,80	0,00	78.412,32	56,80	23,37	
De ≥ 18 a < 24 Meses	1	7.045,79	4.829,09	0,00	11.874,88	8,60	0,00	11.874,88	8,60	5,50	
Subtotal	7	125.891,60	12.166,82	0,00	138.058,42	100,00	0,00	138.058,42	100,00	9,64	
Total	1.011	1.467.817,24	1.340.967,23	0,00	2.808.784,47		124.686.451,50	127.495.235,97		50,06	